

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ХАРКІВСКА НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ МІСЬКОГО ГОСПОДАРСТВА

О.Б. Трояновська

**ПРОГРАМА І РОБОЧА ПРОГРАМА
НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
«Інвестування»**

(для студентів освітньо-кваліфікаційного рівня бакалавр, усіх форм навчання
за напрямком 6.030504 – «Економіка підприємства»)

Харків – ХНАМГ – 2009

Програма і робоча програма навчальної дисципліни «Інвестування» для студентів освітньо-кваліфікаційного рівня бакалавр, усіх форм навчання за напрямком 6.030504 – «Економіка підприємства». /Укл.: Трояновська О.Б. – Харків: ХНАМГ, 2009. - 23 с.

Укладач: Трояновська О.Б.

Програми побудовані за вимогами кредитно – модульної системи організації навчального процесу.

Рецензент: доц. Світлична Т.І.

Рекомендовано кафедрою «Економіка будівництва»
(протокол № 12 від 27.05.2009 р.)

ЗМІСТ

	Стор.
ВСТУП	4
1. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ	5
1.1. Мета, предмет і місце дисципліни	5
1.2. Інформаційний обсяг (зміст) дисципліни	5
1.3. Освітньо-кваліфікаційні вимоги	6
1.4. Рекомендована основна навчальна література	7
1.5. Анотації дисципліни	8
2. РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ	10
2.1. Розподіл обсягу навчальної роботи студента за напрямками підготовки та видами навчальної роботи	10
2.2. Зміст дисципліни	10
2.2.1. Розподіл часу за модулями і змістовними модулями	13
2.2.2. Лекційний курс	14
2.2.3. Практичні заняття	15
2.2.4. Індивідуальне завдання	17
2.2.5. Самостійна навчальна робота студентів	17
2.3. Засоби контролю та структура залікового кредиту	18
2.4. Інформаційно-методичне забезпечення	21

ВСТУП

Розвиток інвестиційної діяльності, спрямований на створення привабливого інвестиційного середовища та суттєвого нарощування обсягів інвестицій є актуальним завданням на сьогодні.

У зв'язку з цим, інвестиційна діяльність суб'єктів господарювання вимагає глибоких знань теорії та практики прийняття рішень у сфері інвестиційної стратегії, інвестиційного проектування, виборі напрямів та форм інвестування; оцінки економічної ефективності інвестицій.

Інвестиції є основою розвитку підприємства, окремих галузей та економіки країни в цілому. Від уміння інвестувати залежить розквіт чи занепад власного виробництва, можливості вирішення соціальних й економічних проблем, сучасний рівень і потенційний динамізм фізичного, фінансового та людського капіталів. Без надійних основ інвестиційної діяльності, якими б професійно володіли спеціалісти відповідного профілю, важко сподіватися на сталий розвиток вітчизняного виробництва, науково – технічний і соціальний прогрес, а з ними і на належне місце у світовому господарстві.

Вивчення курсу «Інвестування» спрямовано на оволодіння студентами основ інвестування, вмінням розробляти та обґрунтовувати інвестиційний проект. Уміння правильно оцінити економічну ефективність інвестицій та обрати найвигідніший проект дає змогу підприємству ефективно діяти в ринкових умовах.

Дисципліна «Інвестування» за освітньо – професійною програмою має статус нормативної.

Програма навчальної дисципліни розроблена на основі:

- ГСВО МОН України «Освітньо – професійна програма підготовки бакалавра за спеціальностями напрямку 0501 – «Економіка підприємства», 2002.
- ГСВО МОН України «Освітньо – професійна програма підготовки бакалавра за спеціальностями напрямку 6.050100 – «Економіка підприємства», 2004.
- СВО ХНАМГ Навчальний план підготовки бакалавра спеціальності 6.050100 – «Економіка підприємства», Харків, 2006.

Програма ухвалена кафедрою Економіки будівництва (протокол № 1 від 28.08.2008 року) та Вченою радою факультету Економіки і підприємництва (протокол № 2 від 10.10.2009 року).

1. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

1.1. Мета, предмет та місце дисципліни

Мета вивчення дисципліни: надання теоретичних знань щодо сутності механізму функціонування інвестиційного процесу.

Завдання: вивчення закономірностей і механізму інвестиційних відносин держави, підприємств та фізичних осіб, набуття вмінь використовувати ці закономірності в практиці інвестування, визначати заходи з використання інвестицій як одного з дійових важелів економічної політики держави.

Предмет вивчення дисципліни: економічні відносини, що виникають у сфері інвестування на різних рівнях господарювання.

Місце дисципліни в структурно-логічній схемі підготовки фахівця

Дисципліни, що передують вивченню даної дисципліни	Дисципліни, вивчення яких спирається на дану дисципліну
Статистика, теорія ймовірностей, економіка підприємства, розміщення продуктивних сил та регіональна економіка, технологія виробництва, маркетинг, менеджмент, ціноутворення, основи комерційної діяльності, стратегія підприємства, страхування	Планування діяльності підприємства, економіка і організація інноваційної діяльності, стратегічне управління, внутрішній економічний механізм підприємства, менеджмент зовнішньоекономічної діяльності, потенціал підприємства: формування і оцінювання управління потенціалом, проектний аналіз, фінансовий менеджмент

1.2. Інформаційний обсяг (зміст) дисципліни

Модуль. Інвестування (2,5 / 90)

Змістові модулі (ЗМ):

ЗМ 1.1 Методологічні і законодавчі основи інвестування.

Обов'язкові укрупнені навчальні елементи

1. Поняття, сутність, класифікація інвестицій. Інвестиційна діяльність: економічний зміст, мета, завдання та стадії. Інвестиційна діяльність в Україні. Інвестиційний ринок: елементи, їх взаємозв'язок. Класифікація ринків. Інвестиційний клімат. Чинники, що роблять його сприятливим.

2. Суб'єкти й об'єкти. Законодавча база та організаційно – правове регулювання інвестиційної діяльності.

3. Характеристика іноземних інвестицій. Експорт та імпорт капіталу. Міжнародна інвестиційна діяльність, її чинники. Спеціальні економічні зони: мета створення, класифікація.

ЗМ 1.2 Менеджмент інвестиційних проектів.

Обов'язкові укрупнені навчальні елементи

1. Фінансові інвестиції: характеристика, аналіз та оцінка ефективності. Ринок цінних паперів: учасники та їх функції. Порядок формування портфеля.

2. Реальні інвестиції: економічна сутність, оцінка ефективності. Прямі та портфельні інвестиції. Венчурні інвестиції. Інновації та інтелектуальні інвестиції.

3. Інвестиційні проекти: поняття, зміст, типи, порядок розробки. ТЕО інвестиційного проекту. Методи оцінки інвестиційного проекту, врахування ризиків.

4. Послідовність аналізу проекту. Види аналізу. Бюджетна, економічна оцінка ефективності інвестування. Фінансові ресурси інвестування: поняття, класифікація, джерела фінансування. Методи формування інвестиційних ресурсів і оптимізації структури джерел інвестування.

5. Управління інвестиційними проектами. Способи реалізації проектів. Тендери, тендерна документація. Методи, види й напрямки моніторингу. Використання інвестицій.

1.3. Освітньо-кваліфікаційні вимоги

(відповідно до галузевих стандартів ОКХ та засобів діагностики (ЗД): виробничі функції, типові задачі діяльності та вміння (за рівнями сформованості), якими повинні оволодіти студенти внаслідок вивчення даної дисципліни.)

Вміння (за рівнями сформованості) та знання	Сфери діяльності (виробнича, соціально-виробнича, соціально-побутова)	Виробничі та соціальні функції, типових задач діяльності
1	2	3
Репродуктивний (стереотипний) рівень: Проводити аналіз макро- і мікросередовища підприємства (визначати обсяги інвестицій ризику у мінливому ринковому середовищі)	Виробнича	Аналітична
Алгоритмічний рівень: З використанням сучасних методик проводити комплексний аналіз інвестиційної діяльності підприємства	Виробнича	Аналітична

Продовження табл.

1	2	3
Алгоритмічний рівень: З використанням сучасних методик проводити комплексний аналіз інвестиційної діяльності підприємства	Виробнича	Аналітична
З використанням сучасних методик і економіко-математичних моделей планувати потреби в інвестиційних ресурсах	Виробнича	Планувальна
Впровадити моніторинг використання інвестицій	Виробнича	Контрольна
Евристичний рівень: Оцінювати та формувати інвестиційний портфель підприємства (оцінювати ризики можливих проектів, контрактів та напрямів діяльності)	Виробнича	Планувальна
Здійснювати моніторинг інновацій, розраховувати ефективність проектів, виконувати економічне оцінювання нововведень (оцінювати інноваційні ризики)	Виробнича	Контрольна
Відповідно до регламентуючих документів здійснювати співпрацю з банками, страховими компаніями та іншими кредитно- фінансовими установами (оцінювати можливі варіанти залучення інвестицій)	Виробнича	Організаційна

1.4. Рекомендована основна навчальна література

1. Закон України "Про інвестиційну діяльність" від 18.09.1991.
2. Закон України "Про режим іноземного інвестування" № 94/96 - ВР від 19.03.1996.
3. Постанова КМУ "Про затвердження програми розвитку інвестиційної діяльності на 2002 – 2010 рр." № 1801 від 21.12.2001.
4. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент. – К.: "Ника – центр", Эльга – Н, 2001.
5. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. – К.: УУЛ, 2003
6. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. – К.: Лібра, 2002.
7. Савчук В.П., Величко В.Т., Прилипко С.И. Анализ и разработка инвестиционных проектов. – К.: "Абсолют - В" Эльга, 1999.

1.5. Анотація програми навчальної дисципліни

ІНВЕСТИВАННЯ

Мета:

- надання теоретичних знань щодо сутності механізму функціонування інвестиційного процесу.

Завдання:

- вивчення закономірностей і механізму інвестиційних відносин держави, підприємств та фізичних осіб, набуття вмінь використовувати ці закономірності в практиці інвестування, визначати заходи з використання інвестицій як одного з дійових важелів економічної політики держави.

Предмет вивчення дисципліни: економічні відносини, що виникають у сфері інвестування на різних рівнях господарювання.

Змістові модулі:

Методологічні і законодавчі основи інвестування.

Менеджмент інвестиційних проектів.

Аннотация программы учебной дисциплины

ИНВЕСТИРОВАНИЕ

Цель:

- предоставление теоретических знаний относительно сущности механизма функционирования инвестиционного процесса.

Задание:

- изучение закономерностей и механизма инвестиционных отношений государства, предприятий и физических лиц; приобретение умения использовать эти закономерности в практике инвестирования, определять мероприятия по использованию инвестиций как одного из действенных рычагов экономической политики государства.

Предмет изучения дисциплины: экономические отношения возникающие в сфере инвестирования на различных уровнях хозяйствования.

Содержательные модули:

Методологические и законодательные основы инвестирования.

Менеджмент инвестиционных проектов

Annotation of the program of education discipline

INVESTMENT

Object: presentation of the theoretical knowledge concerning essence of the investment process functioning mechanism.

Task: treatment of regularities and mechanism of the state, enterprises and private persons investment relationships; acquiring skills to apply these regularities within investment practice, define measures for investment implication as one of the state economic policy active forces.

The discipline subject: economic relationships appearing in the investment field on different economic levels.

The conceptual modules:

1. Methodological and legislative investment basis
2. Investment forms and investment projects

2. РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

2.1. Розподіл обсягу навчальної роботи студента за напрямами підготовки та видами навчальної роботи студента (за робочими навчальними планами денної і заочно форми навчання)

Спеціальність, спеціалізація (шифр, аббревіатура)	Всього, кредит/ /годин	Семестр (и)	Години								Екзамен (семестр)	Заліки (семестр)
			Аудиторні	у тому числі			Самостійна робота	у тому числі				
				Лекції	Практичні, семінари	Лабораторні		Контр.роб	КП/КР	РГР		
Денна форма навчання												
6.030504 Економіка підприємства ЕБП, ЕПМГ, ОіА	2,5/ 90	7	30	15	15	-	60	-	-	-	-	7
Заочна форма навчання												
6.030504 (4,5) Економіка підприємства ЕБП-3, ЕПМГ-3, ОіА-3	2,5/ 90	8	10	6	4	-	80	20	-	-	-	8

2.2. Зміст дисципліни

Денна форма навчання

Модуль 1

ІНВЕСТУВАННЯ (2,5 / 90)

Змістові модулі (ЗМ):

ЗМ 1.1 Методологічні і законодавчі основи інвестування.

Обов'язкові укрупнені навчальні елементи

1. Поняття, сутність, класифікація інвестицій. Інвестиційна діяльність: економічний зміст, мета, завдання та стадії. Інвестиційна діяльність в Україні. Інвестиційний ринок: елементи, їх взаємозв'язок. Класифікація ринків. Інвестиційний клімат. Чинники, що роблять його сприятливим.

2. Суб'єкти й об'єкти. Законодавча база та організаційно – правове регулювання інвестиційної діяльності.

3. Характеристика іноземних інвестицій. Експорт та імпорт капіталу. Міжнародна інвестиційна діяльність, її чинники. Спеціальні економічні зони: мета створення, класифікація.

ЗМ 1.2 Менеджмент інвестиційних проектів.

Обов'язкові укрупнені навчальні елементи

1. Фінансові інвестиції: характеристика, аналіз та оцінка ефективності. Ринок цінних паперів: учасники та їх функції. Порядок формування портфеля.

2. Реальні інвестиції: економічна сутність, оцінка ефективності. Прямі та портфельні інвестиції. Венчурні інвестиції. Інновації та інтелектуальні інвестиції.

3. Інвестиційні проекти: поняття, зміст, типи, порядок розробки. ТЕО інвестиційного проекту. Методи оцінки інвестиційного проекту, врахування ризиків. Бізнес-план інвестиційного проекту.

4. Послідовність аналізу проектна. Види аналізу. Бюджетна, економічна оцінка ефективності інвестування. Фінансові ресурси інвестування: поняття, класифікація, джерела фінансування. Методи формування інвестиційних ресурсів і оптимізації структури джерел інвестування.

5. Управління інвестиційними проектами. Способи реалізації проектів. Тендери, тендерна документація. Методи, види й напрямки моніторингу. Використання інвестицій.

Заочна форма навчання

Тема 1. Методологічні основи інвестування.

Поняття, сутність та класифікація інвестицій. Економічний зміст, мета та завдання інвестиційної діяльності. Інвестиційний процес у державі з ринковою економікою. Стадії інвестиційного процесу.

Інвестиційний ринок. Елементи інвестиційного ринку та їх взаємозв'язок. Ринок інвестицій та інвестиційних товарів. Взаємозв'язок інвестиційного та фінансового ринку.

Інвестиційний клімат. Чинники, що роблять сприятливим інвестиційний клімат: інвестиційна активність населення; правове поле та політична воля адміністрації.

Шляхи активізації інвестування. Напрямки створення сприятливих умов інвестування.

Тема 2. Суб'єкти й об'єкти та організаційне-правове регулювання інвестиційної діяльності.

Держава як суб'єкт інвестування. Інвестори та учасники інвестиційної діяльності. Індивідуальні інвестори, фірми та компанії. Мотивація інвестиційної діяльності. Перелік об'єктів інвестиційної діяльності. Теорія інвестиційного портфеля. Види портфелів та їх взаємозв'язок.

Тема 3. Залучення іноземного капіталу.

Характеристика іноземних інвестицій. Експорт та імпорт капіталу. Міжнародна інвестиційна діяльність та її чинники.

Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку.

Спеціальні економічні зони, їх класифікація та мета створення.

Політика держави з залучення іноземних інвестицій.

Тема 4. Фінансові інвестиції.

Характеристика фінансових інвестицій. Ринок цінних паперів. Учасники ринку цінних паперів та їх функції. Капітал, що інвестується; його різновиди. Фондова біржа. Аналіз та оцінка ефективності фінансових інвестицій. Порядок формування портфеля цінних паперів.

Тема 5. Інвестиції в засоби виробництва та інноваційна форма інвестицій.

Економічна сутність реальних інвестицій, інноваційного процесу. Прямі й портфельні інвестиції. Венчурні інвестиції. Інтелектуальна власність та інтелектуальні інвестиції. Оцінка об'єктів реальних інвестицій.

Особливості оцінки нерухомості.

Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.

Тема 6. Обґрунтування доцільності інвестування.

Розробка загальних положень інвестиційного процесу. Загальна послідовність аналізу проекту. Бюджетна й економічна оцінка ефективності інвестування.

Оцінка умов розміщення об'єктів інвестування.

Тема 7. Інвестиційні проекти.

Зміст, форми і порядок розробки інвестиційного проекту. Типи інвестиційних проектів. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проекту. Методи оцінки інвестиційного проекту.

Оцінка інвестиційного проекту в умовах невизначеності.

Врахування ризиків в процесі реалізації інвестиційного проекту.

Бізнес-план інвестиційного проекту.

Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу.

Фінансові ресурси інвестування: поняття та їх класифікація. Способи залучення капіталу. Власні, позичкові й залучені інвестиції. Методи формування інвестиційних ресурсів.

Оцінка вартості інвестиційних ресурсів.

Методи оптимізації структури джерел інвестування ресурсів.

Тема 9. Менеджмент і використання інвестицій.

Зміст управління інвестиційними проектами. Інвестиційне проектування. Способи реалізації інвестиційних проектів. Поняття про тендери. Тендерна документація, принципи її опрацювання.

Методи, види й напрямки моніторингу. Приймання інвестором виконаних робіт, етапів та готових об'єктів. Моніторинг оновлення виробництва.

2.2.1. Розподіл часу за модулями і змістовими модулями

Таблиця 2.1 – Розподіл часу за модулями і змістовими модулями для студентів денної форми навчання

Модулі (семестри) та змістові модулі	Всього, кредит/ годин	Форми навчальної роботи			
		Лекц.	Сем., практ.	Лаб.	СРС
Модуль 1	2,5 / 90	15	15	-	60
ЗМ 1.1 Методологічні і законодавчі основи інвестування.	0,75 / 27	4	2	-	21
ЗМ 1.2 Менеджмент інвестиційних проектів.	1,75 / 63	11	13	-	39

Таблиця 2.2 – Розподіл часу за темами для студентів заочної форми навчання

Зміст навчальної дисципліни	Форми навчальної роботи			
	Лекц.	Сем., практ.	Лаб.	СРС
1. Методологічні та законодавчі основи інвестування	1	-	-	8
2. Суб'єкти та об'єкти, організаційно-правове регулювання інвестиційної діяльності.	-	-	-	6
3. Залучення іноземного капіталу	-	-	-	10
4. Фінансові інвестиції	-	1	-	10
5. Інвестиції в засоби виробництва та інноваційна форма	2	2	-	12
6. Обґрунтування доцільності інвестування	-	-	-	10
7. Інвестиційні проекти	2	-	-	10
8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	1	1	-	8
9. Менеджмент та використання інвестицій	-	-	-	6
Всього	6	4	-	80

2.2.2. Лекційний курс

Таблиця 2.3 – Лекційний курс для студентів денної форми навчання

Зміст	Кількість годин
	6.030504, ЕБП, ЕПМГ, ОіА
ЗМ 1. Методологічні і законодавчі основи інвестування	4
Тема 1. Методологічні основи інвестування	2
Тема 2. Суб'єкти, об'єкти та організаційно – правове регулювання інвестиційної діяльності	1
Тема 3. Залучення іноземного капіталу	1
ЗМ 2. Менеджмент інвестиційних проектів	11
Тема 1. Фінансові інвестиції	2
Тема 2. Інвестиції в засоби виробництва та інноваційна форма інвестицій	2
Тема 3. Обґрунтування доцільності інвестування	2
Тема 4. Інвестиційні проекти	2
Тема 5. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	2
Тема 6. Менеджмент та використання інвестицій	1
Всього	15

Таблиця 2.4 – Лекційний курс для студентів заочної форми навчання

Зміст	Кількість годин
	6.030504, ЕБП, ЕПМГ, ОіА
Тема 1. Методологічні основи інвестування	1
Тема 2. Суб'єкти, об'єкти та організаційно – правове регулювання інвестиційної діяльності	–
Тема 3. Залучення іноземного капіталу	–
Тема 4. Фінансові інвестиції	–
Тема 5. Інвестиції в засоби виробництва та інноваційна форма інвестицій	2
Тема 6. Обґрунтування доцільності інвестування	–
Тема 7. Інвестиційні проекти	2
Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	1
Тема 9. Менеджмент та використання інвестицій	–
Всього	6

На лекційних заняттях студентам заочної форми навчання викладаються окремі найбільш складні питання з дисципліни

2.2.3. Практичні заняття

На практичних заняттях студенти закріплюють теоретичні знання, отримані як на лекціях, так і в процесі самостійного вивчення матеріалу, а також самостійно або у малих групах (при попередньому поясненні викладача), вирішують запропоновані завдання різного рівня складності, виробничі ситуації. Наприкінці заняття з метою виявлення ступеня засвоєння матеріалу викладачем проводиться перевірка роботи, яку виконували студенти, та підведення підсумків з виставленням відповідної оцінки в залежності від результатів виконаної роботи.

Таблиця 2.5 – Практичні заняття для студентів денної форми навчання

Зміст	Кількість годин
	6.030504, ЕБП, ЕПМГ, ОіА
ЗМ 1. Методологічні і законодавчі основи інвестування	2
Тема 1. Методологічні основи інвестування	1
Тема 2. Суб'єкти, об'єкти та організаційно – правове регулювання інвестиційної діяльності	–
Тема 3. Залучення іноземного капіталу	1
ЗМ 2. Менеджмент інвестиційних проектів	13
Тема 1. Фінансові інвестиції	2
Тема 2. Інвестиції в засоби виробництва та інноваційна форма інвестицій	2
Тема 3. Обґрунтування доцільності інвестування	1
Тема 4. Інвестиційні проекти	6
Тема 5. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	2
Тема 6. Менеджмент та використання інвестицій	–
Всього	15

Таблиця 2.6 – Практичні заняття для студентів заочної форми навчання

Зміст	Кількість годин
	6.030504, ЕБП, ЕПМГ
Тема 1. Методологічні основи інвестування	–
Тема 2. Суб'єкти, об'єкти та організаційно – правове регулювання інвестиційної діяльності	–
Тема 3. Залучення іноземного капіталу	–
Тема 4. Фінансові інвестиції	1
Тема 5. Інвестиції в засоби виробництва та інноваційна форма інвестицій	1
Тема 6. Обґрунтування доцільності інвестування	2
Тема 7. Інвестиційні проекти	–
Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	–
Тема 9. Менеджмент та використання інвестицій	–
Всього	4

На практичних заняттях студенти заочної форми навчання розбирають питання та вирішують задачі, які викликають труднощі при виконанні контрольної роботи.

2.2.4. Індивідуальні завдання:

курсний проект (робота), РГР, контрольна робота тощо

Виконання курсового проекту (роботи), РГР не передбачено навчальним планом.

Студенти заочної форми навчання виконують контрольну роботу згідно з методичними вказівками.

Контрольна робота складається з вкладання двох теоретичних питань, які обираються по варіанту, та вирішення практичних завдань з тем №4, 5, 7, 8. При вирішенні задач слід навести формули, які використовувалися для розрахунків, та зробити висновки. Всього на контрольну роботу відводиться 20 годин із часу самостійної роботи студента.

2.2.5. Самостійна навчальна робота студентів

Для опанування матеріалу дисципліни «Інвестування» окрім лекційних, практичних занять, значну увагу необхідно приділяти самостійній роботі.

Основні види самостійної роботи студента:

1. Вивчення лекційного матеріалу.
2. Вивчення додаткової літератури.
3. Робота з законодавчими, нормативними, та інструктивними матеріалами.
4. Підготовка до практичних занять.
5. Підготовка до проміжного та підсумкового контролю.

Таблиця 2.7 – Самостійна навчальна робота студентів денної форми навчання

Зміст	Форми самостійної роботи	Обсяг у годинах
ЗМ 1. Методологічні і законодавчі основи інвестування		21
Тема 1. Методологічні основи інвестування	Стислий конспект	7
Тема 2. Суб'єкти, об'єкти та організаційно – правове регулювання інвестиційної діяльності	Стислий конспект	6
Тема 3. Залучення іноземного капіталу	Стислий конспект	8
ЗМ 2. Менеджмент інвестиційних проектів		39
Тема 1. Фінансові інвестиції	Стислий конспект, розв'язання завдань	10
Тема 2. Інвестиції в засоби виробництва та інноваційна форма інвестицій	Стислий конспект, розв'язання завдань	6
Тема 3. Обґрунтування доцільності інвестування	Стислий конспект	5
Тема 4. Інвестиційні проекти	Стислий конспект, розв'язання завдань	6
Тема 5. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	Стислий конспект, розв'язання завдань	6
Тема 6. Менеджмент та використання інвестицій	Стислий конспект	6
Всього		60

Таблиця 2.8 – Самостійна навчальна робота студентів заочної форми навчання

Зміст	Форми самостійної роботи	Обсяг у годинах, всього / в т.ч. на контрольну роботу
Тема 1. Методологічні основи інвестування	Стислий конспект	10 / 3
Тема 2. Суб'єкти, об'єкти та організаційно – правове регулювання інвестиційної діяльності	Стислий конспект	10 / 2
Тема 3. Залучення іноземного капіталу	Стислий конспект	6 / 1
Тема 4. Фінансові інвестиції	Стислий конспект, розв'язання завдань	10 / 2
Тема 5. Інвестиції в засоби виробництва та інноваційна форма інвестицій	Стислий конспект, розв'язання завдань	10 / 4
Тема 6. Обґрунтування доцільності інвестування	Стислий конспект	6 / 1
Тема 7. Інвестиційні проекти	Стислий конспект, розв'язання завдань	10 / 4
Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	Стислий конспект, розв'язання завдань	8 / 2
Тема 9. Менеджмент та використання інвестицій	Стислий конспект	10 / 1
Всього		80 / 20

2.3. Засоби контролю та структура залікового кредиту

Система оцінювання знань, вмінь та навичок студентів передбачає виставлення оцінок за усіма формами проведення занять.

Перевірка та оцінювання знань студентів може проводитися в наступних формах:

1. Оцінювання роботи студента в процесі практичних занять.
2. Проведення проміжного контролю.
3. Проведення модульного контролю (залік).

Поточне оцінювання здійснюється під час проведення практичних (семінарських) занять і має на меті перевірку рівня підготовленості студентів до виконання контрольної роботи. Об'єктами поточного контролю є:

1. Активність та результативність роботи студента протягом семестру над вивченням програмного матеріалу дисципліни; відвідування занять.

2. Виконання проміжного контролю.
3. Виконання модульного контрольного завдання.

Оцінювання проводиться за таким критеріями:

1. Розуміння, ступінь засвоєння теорії та методології проблем, що розглядаються.
2. Ступінь засвоєння матеріалу дисципліни.
3. Ознайомлення з рекомендованою літературою, а також із сучасною літературою з питань, що розглядаються.
4. Уміння поєднувати теорію з практикою при розгляді виробничих ситуацій, розв'язанні задач, проведенні розрахунків при виконанні завдань, винесених для самостійного оцінювання, та завдань, винесених на розгляд в аудиторії.
5. Логіка, структура, стиль викладу матеріалу в письмових роботах і при виступах в аудиторії, вміння обґрунтовувати свою позицію, здійснювати узагальнення інформації та робити висновки.

Таблиця 2.9 – Критерії підсумкової оцінки на підставі поточного контролю

Оцінка за національною шкалою	Визначення назви за шкалою ECTS	ECTS оцінка	% набраних балів
ВІДМІННО	Відмінно – відмінне виконання лише з незначними помилками	A	більше 90 – 100
ДОБРЕ	Дуже добре – вище середнього рівня з кількома помилками	B	більше 80 – 90 включно
	Добре – у загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок	C	більше 70 – 80 включно
ЗАДОВІЛЬНО	Задовільно – непогано, але зі значною кількістю недоліків	D	більше 60 – 70 включно
	Достатньо – виконання задовольняє мінімальні критерії	E	більше 50 – 60 включно
НЕЗАДОВІЛЬНО	Незадовільно – потрібно попрацювати перед тим, як перездати тест	FX*	більше 26 – 50 включно
	Незадовільно – необхідна серйозна подальша робота з повторним вивченням змістового модуля	F**	від 0 – 25 включно

Таблиця 2.10 – Засоби контролю та структура залікового кредиту знань студентів денної форми навчання

Види та засоби контролю (тестування, контрольні роботи, індивідуальні завдання тощо)		Розподіл балів, %
МОДУЛЬ 1. Поточний контроль зі змістових модулів		
ЗМ 1.1	Контрольна робота у вигляді тестування та розв'язання завдань	30
ЗМ 1.2	Контрольна робота у вигляді тестування та розв'язання завдань	30
Підсумковий контроль з МОДУЛЮ 1 (залік)		40
Всього за модулем 1		100%

Таблиця 2.11 – Засоби контролю знань студентів заочної форми навчання

Види та засоби контролю (тестування, контрольні роботи, індивідуальні завдання тощо)	Обсяг в годинах	Розподіл балів, %
МОДУЛЬ 1. Поточний контроль		
- устне опитування студентів на двох практичних заняттях з тем №4, 5, 7, 8	По 1 годині на тему	30
- захист контрольної роботи з курсу у відповідності з завданням	15 хвилин	30
Підсумковий контроль – заліку вигляді письмового тестування	45 хвилин	40
Всього за модулем 1	—	100%

2.4. Інформаційно-методичне забезпечення

Бібліографічні описи, Інтернет адреси	ЗМ, де застосовується	
	Денна форма навчання	Заочна форма навчання, тема де застосовується
1	2	3
1. Рекомендована основна навчальна література		
1. Закон України "Про інвестиційну діяльність" від 18.09.1991.	ЗМ 1.1	1-9
2. Закон України "Про режим іноземного інвестування" № 94/96 - ВР від 19.03.1996.	ЗМ 1.1	1-9
3. Постанова КМУ "Про затвердження програми розвитку інвестиційної діяльності на 2002 – 2010 рр." № 1801 від 21.12.2001.	ЗМ 1.1, 1.2	1-9
4. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент. – К.: "Ника – центр", Эльга – Н, 2001.	ЗМ 1.1, 1.2	1-9
5. Майорова Т.В. Инвестиційна діяльність. – К.: УУЛ, 2003.	З.М. 1.1, 1.2	1-9
6. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. – К.: Лібра, 2002.	З.М 1.1, 1.2	1-9
7. Савчук В.П., Величко В.Т., Прилипко С.И. Анализ и разработка инвестиционных проектов. – К.: "Абсолют - В" Эльга, 1999.	З.М 1.1, 1.2	1-9
2. Додаткові джерела		
1. Бирман Г., Шмидт С. Экономический анализ инвестицион-ных проектов. Перевод с аглийского. Под ред. Белых Л.П. – М: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997.	ЗМ 1.2	1-9
2. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента. В 2-х томах – К.: «Ника-центр», Эльга 2001.	ЗМ 1.1, 1.2	1-9
3. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. – М: Финансы и статистика, 2001.	ЗМ 1.2	1-9
4. Мелкунов Я.С. Экономитческая оценка эффективности инвестиций. – М.: ИКЦ «ДИС», 1997.	ЗМ 1.2	1-9

Продовження табл.

1	2	3
5. Мелкунов Я.С. Организация и финансирование инвестиций : Учебное пособие – М.: ИНФРА, 2000.	ЗМ 1.1, 1.2	1-9
6. Савчук В.П. Оценка эффективности инвестиций : Учебное пособие. – Днепропетровск: ГМет АУ, 1998.	З.М. 1.2	1-9
7. Шевчук В.Я., Рогожин П.С. Основы инвестиційної діяльності. – К.: «Генеза», 1997.	ЗМ 1.1, 1.2	1-9
3. Методичне забезпечення		
1. Трояновська О.Б., Дріль Н.В. Методичні вказівки до практичних занять з курсу «Інвестування», Харків: ХНАМГ, 2009	ЗМ 1.1, 1.2	1-9
2. Трояновська О.Б., Дріль Н.В. Методичні вказівки до виконання контрольної роботи та завдання на неї з курсу «Інвестування» (для студентів заочної форми навчання економічних спеціальностей). Харків: ХНАМГ, 2009	ЗМ 1.1, 1.2	1-9
4. Internet ресурси		
1. Цифровий репозиторій ХНАМГ // www.ksame.ua	ЗМ 1.1, 1.2	1-9

НАВЧАЛЬНЕ ВИДАННЯ

Програма і робоча програма навчальної дисципліни «Інвестування» для студентів освітньо-кваліфікаційного рівня бакалавр, усіх форм навчання за напрямком 6.030504 – «Економіка підприємства».

Укладач: Ольга Борисівна Трояновська

План 2009, поз. 424 Р

Підп. до друку 23.11.2009 р.	Формат 60 x 84 1/16	Папір офісний.
Друк на ризографі	Умовн.- друк.арк. 1,4	Обл.- вид арк. 1,7
Зам.№ 5358	Тираж 10 прим.	

61002, Харків, ХНАМГ, вул.Революції, 12
Сектор оперативної поліграфії ЦНІТ ХНАМГ

61002, Харків, вул.Революції, 12